

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan mengetahui pengaruh dari *return on asset* (ROA), *earning per share* (EPS) dan *debt to equity ratio* (DER) terhadap *returns* saham pada perusahaan asuransi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2012-2016.

Populasi dalam penelitian ini terdiri dari 12 perusahaan asuransi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2012-2016. Teknik pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *purposive sampling* dengan berdasarkan kriteria yang telah ditentukan oleh peneliti maka diperoleh sampel sebanyak 10 perusahaan asuransi. Sumber data pada penelitian ini adalah data sekunder. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda, uji asumsi klasik, uji kelayakan model dan uji hipotesis (uji t) dengan alat bantu aplikasi SPSS 20.

Berdasarkan hasil pengujian hipotesis (uji t) diketahui bahwa *return on asset* (ROA) dan *debt to equity ratio* (DER) berpengaruh tidak signifikan terhadap *returns* saham pada perusahaan asuransi. Sedangkan *earning per share* (EPS) berpengaruh positif signifikan terhadap *returns* saham pada perusahaan asuransi.

Kata Kunci: profitabilitas, rasio pasar, *leverage*, dan *return* saham

ABSTRACT

This research aims to test and determine the influence of return on assets (ROA), earnings per share (EPS) and debt to equity ratio (DER) to stock returns on insurance companies which listed on the Indonesia Stock Exchange 2012-2016 period.

The population in this research consists of 12 insurance companies which listed on the Indonesia Stock Exchange 2012-2016 period. Sampling technique used in this research is purposive sampling based on criteria that have been determined by the researchers then obtained sample of 10 insurance companies. Data source in this research is secondary data. Analytical techniques used were multiple linear regression analysis, classical assumption test, and model feasibility test and hypothesis test (t test) using SPSS 20 application tool.

Based on the result of hypothesis testing (t test) it is known that return on asset (ROA) and debt to equity ratio (DER) have no significant influence on stock returns in insurance company. While earnings per share (EPS) have a significant positive influence on stock returns on insurance companies.

Keywords: profitability, market ratios, leverage, and stock returns.

